H. Lundbeck A/S

Den 21. marts 2013 kl. 10.00 afholdtes ordinær generalforsamling i H. Lundbeck A/S, CVR-nr. 5675 9913, hos H. Lundbeck, Ottiliavej 9, 2500 Valby.

Bestyrelsens formand, Mats Pettersson, indledte generalforsamlingen, præsenterede selskabets ledelse og takkede samtidigt for indsatsen i 2012.

Til dirigent havde bestyrelsen valgt advokat Jørgen Boe, der konstaterede, at generalforsamlingen var lovligt indkaldt og beslutningsdygtig. 75,8 % af aktiekapitalen var repræsenteret på generalforsamlingen.

Dagsorden i overensstemmelse med vedtægternes punkt 8.1:

1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år.
2. Fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.
3. Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår.
4. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.
5. Valg af bestyrelse.
6. Valg af en eller to statsautoriserede revisorer.
7. Eventuelle forslag fra aktionærer og bestyrelse.
    1) Bestyrelsens bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier.
    2) Bemyndigelse til dirigenten til at foretage ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne samt bemyndigelse til at anmelde ændringer til Erhvervsstyrelsen.
8. Eventuelt.

Ad. Punkterne 1 - 2: Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år og fremlæggelse af årsrapport til godkendelse.

Bestyrelsens formand, Mats Pettersson, aflagde beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år og oplyste herunder om bestyrelsens vederlag for det indeværende regnskabsår og om Lundbecks stillingtagen til Anbefalingerne for god Selskabsledelse. Mats Pettersson oplyste endvidere, at Lundbecks bestyrelse er bekendt med de nye regler, der har til formål at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen og øvrige ledelseslag, og at der i øjeblikket arbejdes på at færdiggøre såvel måltal som politik. Mats Pettersson oplyste i relation til valg til bestyrelsen, at han ikke stillede op til genvalg, og at bestyrelsen indstillede Lars Rasmussen til valg på generalforsamlingen.

Adm. direktør og koncernchef Ulf Wiinberg indledte med at takke Mats Pettersson for hans store indsats i Lundbecks bestyrelse.

Ulf Wiinberg redegjorde derefter for Lundbecks strategi samt Lundbecks ambition om at være en forskningsbaseret virksomhed inden for hjernesygdomme, der sigter på langsigtet vækst. Ulf Wiinberg omtalte den transformationsperiode, Lundbeck er på vej igennem bl.a. som følge af patentudløbet på Lexapro. Ulf Wiinberg omtalte dernæst Lundbecks vigtigste strategiske initiativer, investeringer og beslutninger i perioden 2009 – 2012, som vil danne fundamentet i det nye Lundbeck.

Ulf Wiinberg redegjorde derefter for Lundbecks økonomiske resultat i 2012, der viste en omsætnings- og EBIT fremgang i forhold til 2012 eksklusive Lexapro royalty indkomsten samt omstruktureringsomkostninger på DKK 530 mio. Den rapporterede nettoomsætning og EBIT var på henholdsvis DKK 14.802 mio. og DKK 1.647 mio. Ulf Wiinberg omtalte dernæst salgsudviklingen i EU, USA og internationale markeder. I forhold til 2011 havde Lundbeck haft fremgang i USA (ekskl. Lexapro) og internationale markeder på henholdsvis 29% og 9%. Tilbagegangen i EU på 3% skyldes primært nye sundhedsreformer og patentforhold. Ulf Wiinberg redegjorde dernæst for 2012 omsætningen og væksten pr. produkt. Salget af nye lægemidler steg med 71 % i 2012, og væksten forventes at fortsætte i 2013 som følge af forventet lancering af tre nye produkter; Abilify Maintena, Selincro og Brintellix. Ulf Wiinberg omtalte den positive udvikling i den sene udviklingsfase, de vigtigste forretningsudviklingsaftaler samt det intensiverede samarbejde med Lundbecks vigtigste partnere. Ulf Wiinberg præsenterede produktporteføljen og produkternes salgspotentiale med fokus på de tre forventede produktlanceringer i 2013 og redegjorde derefter for tidspunkt for ansøgning og forventede godkendelser af disse.

Årsrapporten viste et resultat for året på DKK 1.582 mio. før skat, mens resultatet efter skat er på DKK 1.107 mio. svarende til et resultat pr. aktie på DKK 5,65. Lundbecks nettolikviditet var pr. 31. december 2012 DKK 1.893 mio. trods store investeringer og produktlanceringer i 2011 og 2012. Bestyrelsen foreslog på den baggrund et udbytte pr. aktie på DKK 2,00 svarende til 35 % af årets resultat.

Dirigenten åbnede for debat vedrørende dagsordens pkt. 1 og 2.

Michael Thøgersen fra Dansk Aktionærforening takkede ledelsen for beretningen og lykønskede Lundbeck med godkendelse af produkterne Selincro og Abilify Maintena samt det positive Azilect studie resultat. Michael Thøgersen kommenterede forventningerne til resultatet for 2012 sammenholdt med de faktisk opnåede resultater samt det foreslåede udbytte. Michael Thøgersen roste dernæst Lundbeck for det afholdte virksomhedsbesøg den 7. marts 2013. Michael Thøgersen oplyste, at han på virksomhedsbesøget var blevet orienteret om, at succesraten, dvs. antallet af projekter, der bliver til produkter, generelt er lav indenfor Lundbecks forskningsområde (hjernesygdomme). Michael Thøgersen ønskede en kommentar fra ledelsen i relation til balancen af den nuværende pipeline. Michael Thøgersen ønskede endvidere en kommentar til, hvorfor 3 ud af bestyrelsens 9 medlemmer ikke ejer aktier i Lundbeck. Michael Thøgersen sluttede sit indlæg af

med at kommentere på antallet af ulykker og fraværsdage i 2012 og beklagede, at Lundbeck fortsat ikke oplyser direktionsmedlemmernes individuelle vederlag.

For så vidt angår balance i pipeline henviste Mats Pettersson til Ulf Wiinbergs præsentation af produktporteføljen. For så vidt angår de tre medlemmer i Lundbecks bestyrelse, der ikke ejer aktier i Lundbeck, oplyste Mats Pettersson, at det på nuværende tidspunkt er 2 ud af de 9 bestyrelsesmedlemmer, der ikke ejer aktier i Lundbeck, og at Lundbeck ikke har noget krav om, at bestyrelsesmedlemmerne skal eje aktier i Lundbeck.

Aktionær Kjeld Beier bemærkede, at det ville være ønskeligt, såfremt Lundbeck udsendte relevante regnskabstal sammen med indkaldelsen, og at Lundbecks hjemmeside var mere logisk at navigere rundt på for at finde relevant information. Kjeld Beyer bemærkede endvidere, at der kun er ét produkt, Lexapro, der er udgået, og at Lundbeck i 2013 forventer et EBIT i niveauet DKK 1,6 - 2,1 mia., mens forventet niveau for EBIT i 2014 falder til DKK 0,5 - 1 mia. Kjeld Beier bemærkede, at såfremt Lundbeck i 2014 har en ekstraordinær udgift på DKK 0,5 mia., kan det medføre et nulresultat.

Ulf Wiinberg takkede for Kjeld Beiers kommentar og konfirmerede, at Lundbecks nuværende forventning til 2014 er et EBIT på DKK 0,5-1 mia. I forventningerne er der inkluderet omkostninger til kliniske forsøg vedrørende et Alzheimers lægemiddel, som Lundbeck har som mål at udvikle via en partnerskabsaftale, men som Lundbeck for nuværende selv udvikler.

Nicole Andersson fra Aktionærforeningen Best Women lykønskede ledelsen med det gode resultat for 2012 og kommenterede, at Lundbeck ikke lever op til kravene om diversitet i bestyrelsen. Nicole Andersson bemærkede, at diversitet skaber bedre virksomheder, og at der fra politisk side er vedtaget lovmæssige initiativer for at sikre flere kvinder i bestyrelsen og ledelsen. Nicole Andersson opfordrede Lundbecks bestyrelse til at arbejde seriøst med problemstillingen og spurgte, om Lundbeck i relation til udvælgelsen af det nye bestyrelsesmedlem har forsøgt at finde en kvindelig kandidat og hvilke måltal for flere kvinder i ledelsen Lundbeck har tænkt sig at fastsætte.

Mats Pettersson takkede for indlægget og svarede, at Lundbeck arbejder med at opstille mål for diversitet i ledelsen. Lundbeck har i forvejen mange kvinder i ledelsesfunktioner. Måltal for flere kvinder i bestyrelsen vil blive fastsat, men det vigtigste for Lundbeck er kvalitet og ikke kvantitet. Lundbeck vil fremlægge og kommentere på måltallet i forbindelse med aflæggelse af årsrapporten for 2013.

Ingen yderligere ønskede ordet, og dirigenten konstaterede herefter, at bestyrelsens beretning var taget til efterretning, og at årsrapporten for 2012 var godkendt.

Ad. Punkt 3: Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for det indeværende regnskabsår.

Dirigenten fremlagde bestyrelsens forslag om, at bestyrelsens vederlag for indeværende regnskabsår blev fastsat til samme beløb som for 2012.

Menige bestyrelsesmedlemmer modtager således et grundhonorar på DKK 300.000, formanden modtager tre gange grundhonoraret og næstformanden to gange grundhonoraret. Menige medlemmer af revisionskomitéen, vederlagskomitéen og den videnskabelige komité modtager DKK 200.000 i tillæg til grundhonoraret, mens formændene for komitéerne modtager DKK 300.000 i tillæg til grundhonoraret

Ingen ønskede ordet.

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag om vederlag for 2013 blev godkendt.

Ad. Punkt 4: Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport.

Bestyrelsen foreslog, at der for regnskabsåret 2012 udbetaltes et udbytte på 35 % af årets netto-resultat, svarende til DKK 2,00 pr. aktie eller i alt DKK 392 mio., og at de resterende 65 % svarende til DKK 715 mio. overførtes til selskabets frie reserver.

Ingen ønskede ordet.

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsens forslag om anvendelse af overskud i henhold til den godkendte årsrapport for 2012 blev vedtaget.

Ad. Punkt 5: Valg af bestyrelse.

I henhold til vedtægternes punkt 5.1 er de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer på valg hvert år. Bestyrelsen foreslog genvalg af Håkan Björklund, Christian Dyvig, Thorleif Krarup, Jes Østergaard og Melanie G. Lee. Desuden foreslog bestyrelsen nyvalg af Lars Rasmussen. Mats Pettersson stillede ikke op til genvalg.

Selskabslovens § 120 var iagttaget.

Der skete genvalg af Håkan Björklund, Christian Dyvig, Thorleif Krarup, Jes Østergaard, Melanie G. Lee og nyvalg af Lars Rasmussen.

Bestyrelsen består herefter af:

- Håkan Björklund
- Christian Dyvig
- Thorleif Krarup
- Jes Østergaard
- Melanie G. Lee
- Lars Rasmussen
- Jørn Møller Mayntzhusen (medarbejdervalgt)
- Kim Rosenville Christensen (medarbejdervalgt)
- Mona Elisabeth Elster (medarbejdervalgt)

Christian Dyvig rettede derefter en varm tak til Mats Pettersson for hans store indsats i Lundbeck.

Ad. Punkt 6: Valg af en eller to statsautoriserede revisorer

Bestyrelsen foreslog genvalg af Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab.

Forslaget blev godkendt.

Ad. Punkt 7: Eventuelle forslag fra aktionærer eller bestyrelse

Ad. pkt. 7, 1)
Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om bestyrelsens bemyndigelse til at lade selskabet erhverve egne aktier.

Forslaget blev vedtaget.

Ad. pkt. 7, 2)
Dirigenten gennemgik bestyrelsens forslag om, at bemyndige dirigenten til at foretage ændringer i og tilføjelser til det på generalforsamlingen vedtagne, samt bemyndige dirigenten til at anmelde ændringer til Erhvervsstyrelsen.

Forslaget blev vedtaget.

Ad. Punkt 8: Eventuelt

Ingen ønskede ordet.

Dirigenten gav herefter ordet til bestyrelsens formand, der takkede for fremmødet. Mats Pettersson takkede derefter direktionen og bestyrelsen for det gode samarbejde og ønskede Lundbeck held og lykke fremover.

Generalforsamlingen blev hævet kl. 11.16.

--o0o--

Som referent

Jørgen Boe
Dirigent